



ROMÂNIA
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

DAILY MARKET REPORT

21.08.2024



www.asfromania.ro



asf.romania



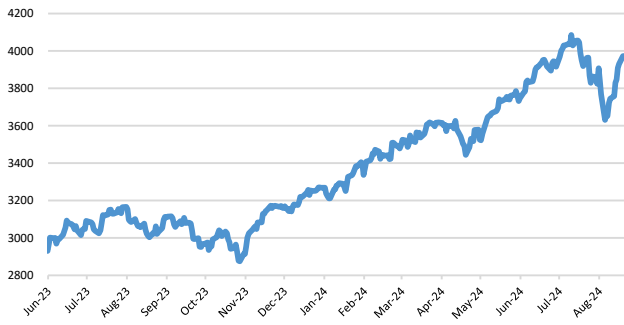
asf.romania



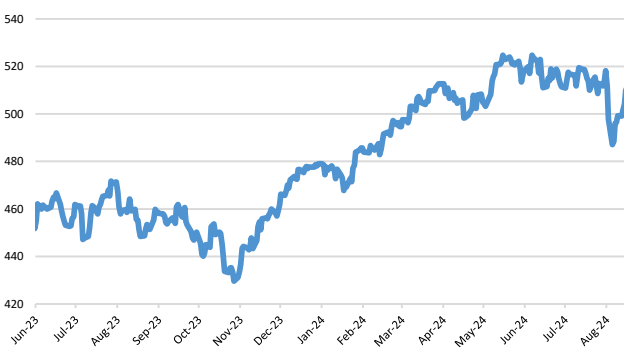
asf_romania

Context internațional

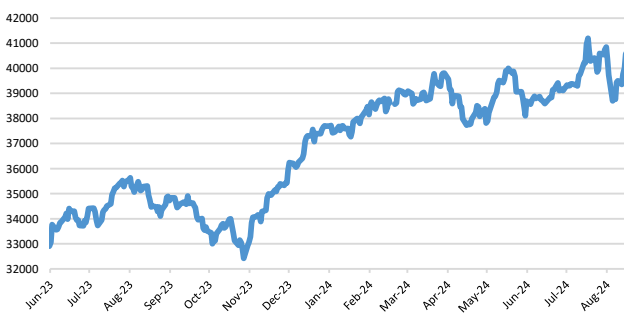
S&P GLOBAL 100 - indice de preț



STOXX EUROPE 600 - indice de preț; euro



DOW JONES INDUSTRIALS - indice de preț



BITCOIN



Sursa: Yahoo Finance

Știri

- Acțiunile japoneze au condus marți câștigurile din Asia, urmând piețele americane în creștere, investitorii revenind la acțiuni ca urmare a îmbunătățirii sentimentului de piață. Indicele de referință al țării, Topix, a crescut cu 1 la sută, în timp ce indicele Nikkei 225 a adăugat 1,7 la sută. Yenul a slăbit cu 0,3 procente, ajungând la 147 yeni pentru un dolar american. Acțiunile sud-coreene au crescut de asemenea, indicele de referință Kospi câștigând 0,9 procente, în timp ce indicii din Hong Kong și China continentală au scăzut ușor. Bitcoin a urcat cu 2,6%, ajungând la 60.628 de dolari pe jeton, în timp ce aurul a scăzut ușor, chiar dacă a continuat să se tranzacționeze la aproximativ 2.500 de dolari pe uncie troy, aproape de maximum său istoric.

(<https://www.ft.com/content/7103c4c6-f1a2-4d53-a3e6-9e9ceb8da434>)

- Acțiunile americane au terminat în creștere pentru a opta ședință consecutivă, continuând o redresare solidă după un episod de volatilitate la începutul acestei luni și situându-se la mică distanță de maximele record din iulie. Indicele S&P 500 a crescut luni cu 1 %, acțiunile tehnologice fiind cel mai performant sector în cadrul unei creșteri ample a indicelui de referință. Nasdaq Composite a crescut cu 1,4 procente, în timp ce toate acțiunile din așa-numitele Magnificent Seven, cu excepția Apple, au avansat. Seria de victorii a indicelui S&P 500 este cea mai lungă din octombrie, iar seria pozitivă a Nasdaq este cea mai lungă din decembrie. Indicii sunt la 1,1 % și, respectiv, 4,3 % față de vârfurile lor de la jumătatea lunii trecute.

(<https://www.ft.com/content/7103c4c6-f1a2-4d53-a3e6-9e9ceb8da434>)

- Autoritățile chineze au restricționat o sursă cheie de date privind investițiile interne, în timp ce fondurile globale continuă să retragă bani de pe piața bursieră a țării. Luni, datele zilnice care arată fluxurile nete de investiții ale fondurilor străine în acțiuni din China continentală nu au mai fost disponibile. În schimb, informațiile privind deținerile de acțiuni străine vor fi disponibile trimestrial.

Măsura vine în contextul în care investitorii internaționali au retras peste 12 miliarde de dolari din acțiunile Chinei continentale de la începutul lunii iunie, conform datelor bursei din Hong Kong, inversând fluxurile de intrare anterioare, despre care mulți analiști spuneau că au fost determinate de brațele offshore ale instituțiilor susținute de stat, și ducând fluxurile nete de la începutul anului pe roșu. De la lansarea Stock Connect în 2014, care permite accesul investitorilor străini la piața bursieră din China, nu a existat niciodată un an complet de ieșiri nete.

Indicele CSI 300 al celor mai importante companii tranzacționate la bursele din Shenzhen și Shanghai a scăzut cu 1% de la începutul anului. În schimb, indicele S&P 500 de pe Wall Street a crescut cu 17 %, iar indicele Nifty 50 din India a câștigat 13 %.

(<https://www.ft.com/content/6e7a4129-d365-4905-8d9b-cc3f5ada5187>)

- Rata anuală a inflației în zona euro a fost de 2,6% în iulie 2024, în creștere de la 2,5% în iunie. Cu un an înainte, rata a fost de 5,3%. Rata anuală a inflației în Uniunea Europeană a fost de 2,8% în iulie 2024, în creștere de la 2,6% în iunie. Cu un an înainte, rata era de 6,1%. Aceste cifre sunt publicate de Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene. Cele mai scăzute rate anuale au fost înregistrate în Finlanda (0,5%), Letonia (0,8%) și Danemarca (1,0%). Cele mai mari rate anuale au fost înregistrate în România (5,8%), Belgia (5,4%) și Ungaria (4,1%). Comparativ cu iunie 2024, inflația anuală a scăzut în nouă state membre, a rămas stabilă în patru și a crescut în paisprezece.

(<https://ec.europa.eu/eurostat/web/products-euro-indicators/w/2-20082024-ap>)

- Aproape 90 de miliarde de dolari au intrat în fondurile de pe piața monetară din SUA în prima jumătate a lunii august, investitorii încercând să obțină randamente atractive care ar putea rezista mai mult decât o reducere așteptată a ratei dobânzii de către Federal Reserve luna viitoare.

Fondurile de pe piața monetară, care dețin numerar și active cu scadență scurtă, inclusiv datorie guvernamentală, au înregistrat intrări nete de 88,2 miliarde de dolari între 1 și 15 august, potrivit EPFR (Flow Tracker) - cele mai mari cifre pentru prima jumătate a unei luni din noiembrie anul trecut.

Conform datelor, majoritatea intrărilor au provenit de la investitori instituționali - entități mari care investesc în numele altora - mai degrabă decât de la investitori de retail. Participanții din industrie au declarat că fluxul de bani reflectă poziționarea investitorilor instituționali în vederea unei scăderi a ratelor dobânzilor de la nivelul actual de 5,25-5,5 %, chiar de luna viitoare. Randamentele bonurilor de trezorerie scad de obicei înainte de o reducere preconizată a ratei dobânzii și scad și mai mult imediat după scăderea ratelor, au adăugat aceștia, însă fondurile de pe piața monetară pot oferi rate mai ridicate pentru o perioadă mai lungă de timp, deoarece au dețineri mai diversificate.

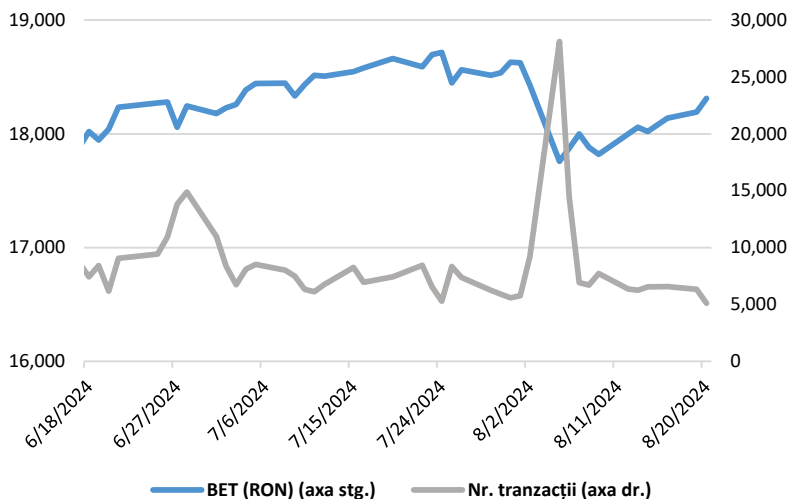
(<https://www.ft.com/content/6e8935e3-c1cf-4a53-9be5-fe7b3b55a394>)

- Analistul Benjamin Cowen, fondatorul Into The Cryptoverse, se îndoiște că dominația pe piața a Bitcoin (BTC) va reveni la nivelurile din decembrie 2020, înainte ca prețul activului să crească spectaculos. Cowen a declarat: „Nu cred că se va întoarce la 70%; ținta mea pentru dominația Bitcoin a fost de 60%”. În prezent, dominația Bitcoin se situează la 57,36%, o creștere de 4,25% de la jumătatea lunii iulie, conform datelor CoinMarketCap. De la 1 ianuarie, aceasta a crescut cu 11,20%. Cowen a explicat că, în timpul marilor sezoane altcoin, cum ar fi cel experimentat în 2021, dominația Bitcoin, raportul dintre capitalizarea de piață a Bitcoin și întreaga piață cripto, tinde să scadă, dar urcă treptat înapoi.

(<https://finance.yahoo.com/news/analyst-predicts-bitcoin-dominance-unlikely-043711926.html>)

Context local

Evoluția indicelui BET și al numărului de tranzacții (acțiuni segment principal)



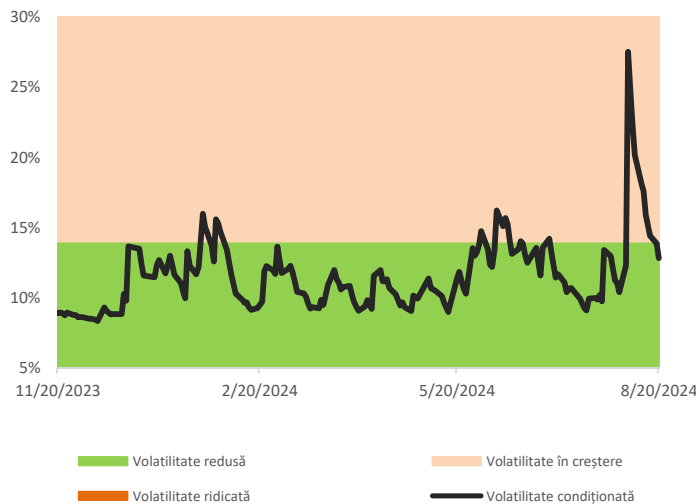
Sursa: BVB

Evenimente

Cifra de afaceri din serviciile de piață prestate populației în luna iunie 2024

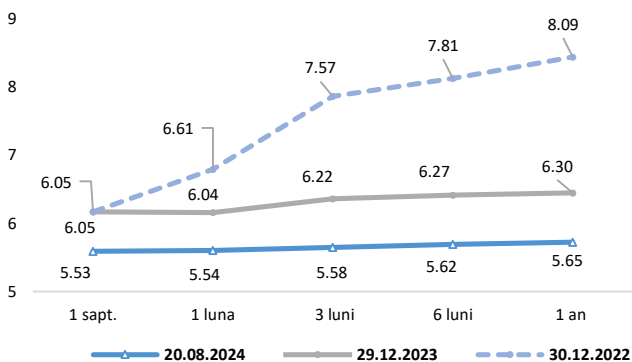
- Volumul cifrei de afaceri din serviciile de piață prestate populației a crescut în luna iunie 2024 față de luna mai 2024, atât ca serie brută cu 9,0% cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonitate cu 1,8%.
- Volumul cifrei de afaceri din serviciile de piață prestate populației, față de luna iunie 2023, a scăzut, în luna iunie 2024, atât ca serie brută cu 2,8%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonitate cu 2,2%.
- În perioada 1.I-30.VI.2024, volumul cifrei de afaceri din serviciile de piață prestate populației a scăzut față de perioada 1.I-30.VI.2023, atât ca serie brută cu 1,5%, cât și ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonitate cu 1,1%.

Volatilitatea condiționată a indicelui BET



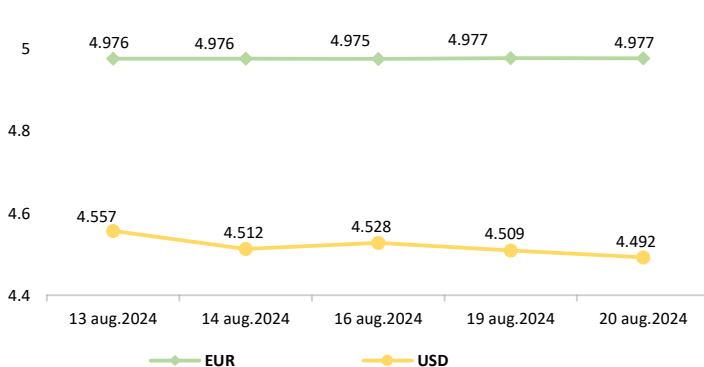
Sursa: BVB, calcule ASF

Rate interbancare- Evoluția ROBOR



Sursa: BNR

Evoluție curs valutar



Disclaimer

Autoritățile europene de supraveghere (ABE, ESMA și EIOPA – AES) avertizează consumatorii că multe criptoactive sunt extrem de riscante și speculative. Pentru majoritatea consumatorilor retail nu sunt adecvate ca investiție sau ca mijloc de plată sau de schimb. Consumatorii ar trebui să fie conștienți că nu dispun de nicio cale de atac sau protecție, întrucât criptoactivele și produsele și serviciile conexe nu intră, de regulă, sub incidența protecției existente în temeiul normelor actuale ale UE privind serviciile financiare. (<https://asfomania.ro/ro/a/2373/informare-de-pres%C4%83:-avertizare-emis%C4%83-de-autorit%C4%83%C8%9Bile-de-reglementare-din-domeniul-financiar-din-ue-cu-privire-la-riscurile-criptoactivelor>) Acest document are un scop strict informativ, fiind realizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară pe baza celor mai recente informații disponibile prin intermediul Yahoo Finance, Investing, BVB, BNR și ASF la data raportului. Deși toate eforturile au fost depuse pentru a asigura calitatea informațiilor furnizate, autorii nu garantează acuratețea datelor prezentate.